

Skrót najważniejszych informacji

Bank Handlowy – Bank przyjął nową strategię na lata 2019-2021.

Bank Ochrony Środowiska – Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała aktualizację strategii Banku na lata 2018 – 2021.

Bank Pekao – Zarząd Banku podjął uchwałę o polityce dywidendowej za lata 2018-2020.

BBI Development – Emitent podpisał przedwstępną umowę sprzedaży biurowca Centrum Marszałkowska w Warszawie za 29,5 mln EUR.

Echo Investment – Emitent podpisał przedwstępną umowę sprzedaży pierwszego budynku biurowego Browarów Warszawskich za 74,3 mln EUR.

Getin Noble Bank – Bank rozpoczął poszukiwania inwestora finansowego w związku z trwającymi pracami dotyczącymi możliwego połączenia Getin Noble Banku i Idea Banku.

GetBack – Spotkanie wierzycieli Spółki, w czasie którego odbędzie się głosowanie nad układem, odbędzie się 22 stycznia 2019 r.

i2 Developemnt – Emitent zawarł z YIT Development umowę dotyczącą wspólnej inwestycji w spółkę celową.

Idea Bank – NBP zwolnił Bank z obowiązku utrzymywania 50% rezerwy obowiązkowej do końca 2021 r.

Kruk – Spółka zakończyła przegląd opcji strategicznych. Głównym celem opracowanej nowej strategii jest osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto na poziomie 700 mln zł w roku 2024.

LC Corp - Spółka przerwała negocjacje w sprawie sprzedaży czterech budynków biurowych.

Murapol – Emitent przyjął strategię na lata 2019-2021+.

OT Logistics – Spółka uzyskała zgodę obligatariuszy na wydłużenie terminu przeprowadzenia emisji refinansującej o wartości 100 mln zł do 20 grudnia 2018 r. Trwają dalsze negocjacje w sprawie restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

Work Service – Spółka po niewykupieniu obligacji serii T,Y i W porozumiała się z obligatariuszami oraz konsorcjum banków i przeprowadziła udaną restrukturyzację zadłużenia.

W tym miesięczniku znajdują Państwo informacje o następujących emitentach:

Archicom

Bank Gospodarstwa Krajowego

Bank Handlowy

Bank Ochrony Środowiska

Bank Pekao

BBI Development

Benefit Partners, Benefit Systems

BGŻ BNP Paribas

Biomed Lublin

Braster

CDRL

Chemoserwis Dwory

Comp

Dekpol

Echo Investment

Erbud

Famur

Fast Finance

Getin Noble Bank

GetBack

i2 Development

Idea Bank

Kruk

LC Corp

Lokum Deweloper

Marvipol

mBank

Millenium Bank

Murapol, Abadon

OT Logistics

P.A. Nova

PBKM

Pekabex

Polnord

Unibep

Vantage

Work Service

Emisje w trakcie / zapowiedziane

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
Auxilia		2,0			
Biomed Lublin		11,0			
CDRL	program	40,0			

Zakończone emisje

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Marża
ZC Partners		5,7	1		9,00%*
Alior	L	15,2	0,7	nie	2,15%*
BVT	F	0,4	2	tak	7,2%*
Capital Service	K	13,1	2,5	nie	
Fabryka Konstrukcji Drewnianych	W	1,8			
Florsen	C	5	1,1	tak	9,00%*
Kruk	AG1	30	5		
Legimi	R	2,4	1	tak	8,50%*
PBG		9,2		tak	
Pekao BH	LZ-II-17	10	6,5	tak	0,73%
Śląskie Kamienice	L1	3	2	tak	7,00%*

Najbliższe wykupy na Catalyst

Spółka	Seria	Wartość (mln zł)	Tenor (lata)	Zabezpieczona	Wykup	Marża
Best	BST1218	6,8	3	nie	18.12	3,10%
Getback	GB11218	9,4	2	nie	19.12	4,27%
Ronson	RON1218	15	3	nie	28.12	3,50%
Getback	GB21218	9,8	2	nie	29.12	4,34%
PBG	PB11218	2,7	2	tak	31.12	0,00%**
PBG	PBG1218	12,3	2	tak	31.12	0,00%**
Auxilia	AUX0119	2,7	2,5	tak	03.01	9,00%*
PKO Finance	PKO0119	500 (EUR)	5	nie	23.01	2,32%
Ronson	RON0119	10	4	nie	25.01	4,00%
MW Trade	MW0119	10	3	nie	26.01	3,50%
Statima	STA0119	1,7	2	tak	26.01	9,00%*
Florsen	FLO0119	10	3	tak	29.01	7,00%*
GetBack	GBK0119	20	3	nie	29.01	4,20%

*oprocentowanie stałe

** zerokuponowe

Informacje ze spółek

Archicom

Spółka z grupy Archicom zawarła z Alior Bankiem dwie umowy kredytowe w łącznej wysokości 56,2 mln zł na finansowanie inwestycji Browary Wrocławskie budynek BA1.

Bank Gospodarstwa Krajowego

Agencja Ratingowa Fitch potwierdziła rating Banku na poziomie równym ratingowi Polski: rating długoterminowy "A-", z perspektywą stabilną.

Bank Handlowy

Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła nową strategię grupy na lata 2019 – 2021. Głównym założeniem strategii jest wzrost działalności klientowskiej, która ma przyczynić się do osiągnięcia wyznaczonych celów finansowych:

- wysoki jednocyfrowy średnioroczny wzrost wolumenów kredytowych w segmencie bankowości detalicznej i średni jednocyfrowy średnioroczny wzrost wolumenów kredytowych w segmencie bankowości instytucjonalnej;
- wysoki jednocyfrowy średnioroczny wzrost przychodów na działalności klientowskiej;
- utrzymanie wskaźnika ROE powyżej 10% w okresie 2019 - 2021.

Bank będzie kontynuował politykę przeznaczania większości zysków na wypłatę dywidend, a jej wysokość została ustalona na poziomie nie niższym niż 75% zysku Banku z uwzględnieniem stanowiska KNF w zakresie polityki dywidendowej.

Bank Ochrony Środowiska

Bank przeprowadził przedterminowy wykup wszystkich obligacji podporządkowanych serii D, o łącznej wartości nominalnej 100 mln zł.

KNF zezwolił na zaliczenie zysku netto Banku za I półrocze do kapitału podstawowego Tier I. Ponadto KNF ustaliła wysokość dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, na poziomie skonsolidowanym 0,50 p.p. łącznego współczynnika kapitałowego

Rada Nadzorcza Banku zaakceptowała aktualizację Ramowej Strategii Rozwoju Banku w perspektywie na lata 2018 – 2021, która zakłada:

- ewolucję modelu biznesowego w kierunku koncentracji na bankowości instytucjonalnej, w szczególności małych i średnich przedsiębiorstwach,
- przejście z etapu działań stabilizacyjnych i naprawczych mających miejsce w latach 2016-2018 do etapu rozwoju biznesu,
- wykorzystanie sprzyjających czynników wzrostu inwestycji proekologicznych, poprzez finansowanie projektów proekologicznych i sprawną dystrybucję środków przeznaczonych na działania w zakresie ochrony środowiska i zrównoważonego rozwoju.

Wybrane cele strategiczne Banku w 2021 r zakładają: zysk netto powyżej 180 mln zł, ROE powyżej 7,7 %, C/I poniżej 47%.

Bank Pekao

KNF zezwolił na zaliczenie obligacji podporządkowanych serii B o łącznej wartości nominalnej 550 mln zł do kapitału Tier II.

Zarząd Banku podjął uchwałę określając kierunkowe propozycje podziału zysku Banku za lata 2018-2020:

- na dywidendę za rok 2018 Bank przeznaczy co najmniej 90% zysku Banku za rok 2018; dodatkowo, jeżeli Bank osiągnie za rok 2018 co najmniej taki zysk jak osiągnął za rok 2017, kwota dywidendy za rok 2018 będzie nie niższa niż kwota dywidendy wypłacona za rok 2017,
- na dywidendę za rok 2019 Bank przeznaczy 60%-80% zysku Banku za rok 2019,
- na dywidendę za rok 2020 Bank przeznaczy 50%-75% zysku Banku za rok 2020.

BBI Development

Podmiot wspólnie kontrolowany przez Emitenta (35%-owy udział) będący spółką celową zawarł pakiet umów w zakresie przedwstępnej sprzedaży projektu biurowo-handlowego Centrum Marszałkowska w Warszawie. Nabywcą jest podmiot z grupy Liebrecht&Wood. Łączny planowany przepływ zrealizowany przez spółki z grupy Emitenta z tytułu przedmiotowej transakcji sięgnie ok. 72 mln zł. Cena sprzedaży uwzględnia zadłużenie kredytowe Sprzedającego, które zostanie spłacone z ceny. Z uwzględnieniem wstępnie planowanego zadłużenia kredytowego z tytułu kredytu budowlanego, cena po pomniejszeniu o wspomniane zadłużenie wyniesie 29,52 mln EUR.

Benefit Partners, Benefit Systems

UOKiK wydłużył termin postępowania antymonopolowego wobec spółek do 30 kwietnia 2019 roku

BGŻ BNP Paribas

KNF zezwolił na zaklasyfikowanie wyemitowanych przez Bank akcji serii L o łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 3,25 mld zł jako instrumentów w kapitale podstawowym Tier I.

KNF zalecił Bankowi utrzymywanie niższych niż dotychczas funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych w ujęciu skonsolidowanym na poziomie 0,36 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego.

Biomed Lublin

Badania przeprowadzone przez niezależną instytucję badawczą wykazały, iż pierwsze wyprodukowane serie leku na raka pęcherza ONKO BCG po modernizacji linii produkcyjnej nie spełniają warunków jakościowych, co nie pozwala na dopuszczenie produktu do obrotu. Powstałe w związku z wynikami badań opóźnienie we wprowadzeniu leku do obrotu skutkuje przejściowym brakiem dostępności produktu, a Zarząd Spółki prognozuje, że efekty inwestycji w modernizację linii produkcyjnej BCG związane z produktem ONKO BCG będą widoczne nie wcześniej niż w drugim kwartale 2019 r.

Spółka poinformowała o zawarciu z Ministrem Inwestycji i Rozwoju umowy o dofinansowanie Projektu: "Centrum Badawczo-Rozwojowego innowacyjnych i wysoko wyspecjalizowanych produktów leczniczych". Centrum Badawczo-Rozwojowe powstanie w ramach infrastruktury zakładu produkcyjnego Spółki w Lublinie. Całkowita kwota kosztów kwalifikowalnych na inwestycję wynosi 25 mln zł netto. Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju przyznaje Emitentowi dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 15mln zł. Inwestycja ma zostać zrealizowana do 30 czerwca 2020 roku.

Braster

Spółka podpisała umowę współpracy z chińskim dystrybutorem w celu sprzedaży produktów Spółki na terenie Chin.

CDRL

Spółka podpisała warunkową umowę nabycia większościowego pakietu 90% udziałów w białoruskiej spółce "Handlowo - Przemysłowa Grupa West Ost Union". Wartość transakcji to 6,5 mln dolarów czyli ok. 24 mln zł. W celu sfinansowania transakcji Spółka planuje przeprowadzić emisję obligacji do 40 mln zł.

Chemoserwis Dwory

Spółka otrzymała od firmy Capital Fund limit finansowy w wysokości 2,7 mln zł na okres 18 miesięcy. Celem pozyskania limitu finansowego jest ustabilizowanie sytuacji finansowej Emitenta oraz uzyskanie możliwości pokrycia kosztów postępowania restrukturyzacyjnego. Źródłem spłaty udzielonego limitu będzie objęcie akcji serii F w kapitale akcyjnym Emitenta. Spółka wydała spółce Capital Fund warranty subskrypcyjne zamienne na akcje.

Comp

Spółka zwołała na 9 stycznia 2018 r. zgromadzenie obligatariuszy serii I/2017, które ma zdecydować o zmianie zabezpieczeń serii dodając do weksla in blanco również oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Dekpol

Dekpol zawarł z 7R list intencyjny, w którym uzgodniono warunki umowy o generalne wykonawstwo, na podstawie której Emitent wybuduje obiekt biurowo-magazynowy w miejscowości Kokotów. Wartość umowy wynosi 76 mln zł.

Ponadto Dekpol podpisał umowę o generalne wykonawstwo magazynu pod Warszawą (Opacz-Kolonia) ze spółką współkontrolowaną przez Marvipol i Panattoni Group. Wartość umowy to 24,4 mln zł.

Echo Investment

Spełniły się oba warunki do wypłaty zaliczki na poczet przyszłej dywidendy za 2018 r. w wysokości 0,50 gr na akcję (łącznie 206 mln zł): Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę na wypłatę i audytor potwierdził zysk netto za 3 kwartały 2018 r.

Spółka zależna Emitenta podpisała przedwstępną umowę sprzedaży części zorganizowanej spółki realizującej projekt pierwszego budynku biurowego Browarów Warszawskich. Wartość transakcji to 74,3 mln EUR i może wzrosnąć do 76,5 mln EUR.

Erbud

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę budowy Hotelu Carre Belge w Kolonii za kwotę 26,3 mln zł netto.

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę ramową budowy trasy tramwajowej w Bydgoszczy. Wartość umowy to 139 mln zł netto.

Spółka podpisała umowę budowy budynku wielorodzinnego w Szczecinie za kwotę 28,5 mln zł netto.

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę dodatkową do umowy budowy Zespołu Poradni Specjalistycznych i Serwerowni w Łodzi. Wartość dodatkowej umowy wynosi 8 mln zł. Łączna wartość robót po podpisaniu umowy dodatkowej wynosi: 34 mln zł.

Emitent podpisał umowę z podwykonawcą. Przedmiot kontraktu stanowi Kompleksowe wykonanie prac elewacyjnych dla inwestycji biurowej w Łodzi. Wartość umowy to 30,7 mln zł

Spółka wniosła przeciwko Platinum Resort pozew o zapłatę 16,3 mln zł. Pozew dotyczy umowy na budowę kompleksu hotelowego. Kwota przedmiotu sporu stanowi m.in. wynagrodzenie za wykonane roboty budowlane w ramach umowy na budowę kompleksu hotelowego, a także kwotę kary umownej za odstąpienia przez Platinum Resort od umowy oraz zwrot kosztów związanych z jej realizacją.

Famur

Emitent podpisał z OOO Polskie Maszyny z siedzibą w Moskwie umowę na dostawy sprzętu i świadczenia usług nadzoru nad montażem, nabywanych w celu eksploatacji kopalń na terytorium Federacji Rosyjskiej. Łączna wartość Umowy wynosi 22,7 mln EUR netto.

PGG wybrało ofertę Famuru w przetargu na dostawę 96 kompletów sekcji obudowy zmechanizowanej. wartość oferty Emitenta wyniosła 44,4 mln zł netto. Ponadto Emitenta podpisał z PGG umowę na dostawę przenośników zgrzebłowych ścianowych oraz kruszarek ścianowych dla KWK Ruda. Wartość umowy wyniosła 59,9 mln zł netto.

Emitent podpisał aneks wydłużający termin negocjacji sprzedaży spółki PBsz na rzecz JSW do 21 grudnia 2018 r.

Emitent podpisał z PKO BP umowę limitu wielocelowego na kwotę 110 mln zł.

Emitent zawarł z JSW umowę, której przedmiotem jest drażenie przekopów i chodnika badawczego w KWK Borynia-Zofiówka-Jastrzębie. Wartość wynagrodzenie to 49,5 mln zł.

Fast Finance

Spółka złożyła do sądu wnioski o rozpoczęcie postępowania układowego. Spółka zawarła porozumienie z wierzycielami spółki, obligatariuszami prywatnych niepublicznych obligacji serii L, P, R, S i T w celu przeprowadzenia procesu restrukturyzacji zobowiązań Emitenta. Jednym z warunków porozumienia było rozpoczęcie postępowania układowego.

Getin Noble Bank

W związku z prowadzonymi pracami dotyczącymi rozważanego połączenia Getin Noble Banku i Idea Banku Zarząd Banku w porozumieniu z Idea Bankiem, podjął decyzję o rozpoczęciu działań mających na celu pozyskanie inwestora finansowego, który dokapitalizowałby Bank lub bank powstały w wyniku rozważanego połączenia Banku z Idea Bankiem. W związku z tym, jeszcze w grudniu br. planowane jest rozpoczęcie przez doradcę finansowego odpowiednich analiz i prac w powyższym zakresie, w szczególności skierowanie zaproszeń do wstępnie wyselekcjonowanej grupy funduszy typu private equity mających doświadczenie w inwestowaniu w instytucje finansowe. Zakończenie analiz dotyczących rozważanego połączenia banków planowane jest w styczniu 2019 roku.

Komisja Nadzoru Finansowego obniżyła do 1,29 pkt. proc. (z 1,71 pkt. proc. wcześniej) dodatkowy wymóg kapitałowy dla grupy Getin Noble Banku związany z ryzykiem walutowych kredytów hipotecznych.

Agencja ratingowa Fitch poinformowała o umieszczeniu Banku na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym. Rating długookresowy Emitenta został ustalony na poziomie B-.

GetBack

Sąd wyznaczył termin zgromadzenia wierzycieli GetBacku na 22 stycznia 2019 r., w czasie którego odbędzie się głosowanie nad układem. Propozycje układowe nadzorca sądowego zakładają spłatę 24% należności głównej dla niezabezpieczonych obligatariuszy w tzw. wariantcie inwestorskim, czyli procesie sprzedaży aktywów. Dla wariantu operacyjnego nadzorca sądowy proponuje spłatę 33% należności głównej, ale rozłożonej na prawie osiem lat.

Rada wyraziła pozytywną opinię o propozycjach układowych nadzorca sądowego, ale liczy, że stopień zaspokojenia będzie jednak wyższy – na poziomie nie mniejszym niż 35%.

Zarówno przy wariantcie inwestorskim, jak i kontynuacji działalności operacyjnej, nadzorca sądowy proponuje konwersję części należności na akcje. Jej stopień to odpowiednio 66% oraz 57% przysługującej należności głównej.

Rada wierzycieli i kurator spotkali się z drugim obok Hoista oferentem na aktywa GetBacku.

Rada wierzycieli wezwała zarząd GetBack oraz Altus TFI do ponownych rozmów. Rekomendowana przez radę wierzycieli kwota ugody mającej na celu zakończenie sporu związanego z umową EGB to 100 mln zł.

UOKiK nałożył na GetBack 5 mln zł kary pieniężnej zarzucając spółce stosowanie nieuczciwych praktyk rynkowych, naruszających zbiorowe interesy konsumentów.

Spółka wybrała nowego audytora – będzie nim PKF Consult.

i2 Development

Emitent zawarł umowę inwestycyjną z YIT Developmen. Zgodnie z umową zawiązana zostanie spółka celowa, do której zostaną przeniesione wybrane nieruchomości i projekty realizowane lub których realizacja jest przez Emitenta planowana. Wraz z nieruchomościami zostaną przeniesione związane z nimi zobowiązania, wynikające z pożyczek w kwocie 91,1 mln zł oraz kredyty bankowe. YIT Development zobowiązał się objąć nowo ustanowione udziały oraz pokryć je wkładem pieniężnym w kwocie 50 mln zł, stając się współnikiem posiadającym w spółce celowej 50% udziałów. Grupa YIT zanotowała w 2017 r. przychód blisko 2 mld EUR, osiągając zysk netto 31,6 mln EUR a kapitały własne wyniosły 565 mln EUR.

Emitent podjął decyzję o odwołaniu prognozy finansowej skonsolidowanych wybranych wyników Grupy za rok 2018 co spowodowane jest koniecznymi zmianami w harmonogramach realizacji projektów.

Emitent zawarł przedwstępną umowę nabycia gruntu o powierzchni 0,22 ha we Wrocławiu, obręb Grabiszyn. Cena nabycia wynosi 3,7 mln EUR.

Idea Bank

NBP zwolnił Bank z obowiązku utrzymywania 50% rezerwy obowiązkowej do końca 2021 r.

Kruk

Spółka zależna Emitenta podpisała list intencyjny dotyczący zawarcia umowy zakupu wierzytelności na rynku hiszpańskim. Wartość nominalna wierzytelności wynosi ok. 247 mln EUR.

Spółka podpisała aneks do kredytu w mBanku zwiększający kwotę kredytu rewolwingowego ze 100 do 140 mln zł.

Spółka zakończyła przegląd opcji strategicznych i zdecydowała o pozostaniu spółką publiczną a ponadto wypracowała nową strategię na lata 2021-2024. Głównym celem opracowanej strategii jest osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej na poziomie 700 mln zł w roku 2024. Spółka planuje wypłacać dywidendę, ale rekomendacje wypłaty dywidendy będą ustalane każdorazowo.

LC Corp

Spółka przerwała negocjacje w sprawie sprzedaży czterech budynków biurowych (Wola Center i Wola Retro w Warszawie, Retro Office House we Wrocławiu oraz Silesia Star w Katowicach) w związku z niemożliwością akceptacji warunków transakcji zaproponowanych przez potencjalnego kupującego. Wstępna łączna cena sprzedaży budynków wynosiła 275 mln EUR.

Spółka podjęła działania w celu zmiany nazwy firmy Emitenta.

Lokum Deweloper

Spółka zależna Emitenta nabyła nieruchomość gruntową we Wrocławiu przy ul. Góralskiej o powierzchni 4,3 ha za 32 mln zł netto.

Marvipol

Spółka zależna Emitenta zawarła umowę przedwstępną zakupu nieruchomości gruntowej na warszawskim Ursynowie o powierzchni 0,1 ha za 2,4 mln zł

Spółka zależna Emitenta zawarła z Unibep S.A. umowę o generalne wykonawstwo części robót budowlanych oraz umowę o zarządzanie dla inwestycji Unique Tower. Wynagrodzenie zostało ustalone na łączną kwotę 79,5 mln zł netto

Spółka zależna Emitenta zawarła z Aldesą umowę o generalne wykonawstwo części robót budowlanych oraz umowę o zarządzanie dla inwestycji Central Park Ursynów V i VI. Wynagrodzenie zostało ustalone na łączną kwotę 50,3 mln zł netto

Spółka poinformowała o podpisaniu przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w spółce joint venture współkontrolowanej z Panattoni realizującej projekt magazynowy Konotopa II (udział Marvipolu wynosi 68%). Wstępna cena sprzedaży udziałów posiadanych przez Marvipol wynosi ok. 2 mln EUR

Spółka poinformowała o rozpoczęciu realizacji kolejnej inwestycji magazynowej Warszawa-Ożarów w formule Joint Venture razem z Panattoni. Marvipol udzielił spółce JV pożyczkę na kwotę 3,9 mln zł.

mBank

KNF wyraziła zgodę na zakwalifikowanie jako instrumentów w kapitale Tier II Banku środków pieniężnych z tytułu dwóch serii obligacji podporządkowanych na łączną kwotę 750 mln zł.

Bank dokonał przedterminowego wykupu obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 500 mln zł.

KNF zaleciła utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych. na poziomie Grupy Kapitałowej Banku w wysokości 3,64 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego

Millenium Bank

KNF zaleciła utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych. na poziomie Grupy Kapitałowej Banku w wysokości 6,27 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego

Murapol, Abadon

Murapol przyjął strategię na lata 2019-2021+. Strategia ta zakłada realizowanie inwestycji mieszkaniowych w segmencie popularnym, na rynku krajowym z uwzględnieniem wysokiej dywersyfikacji geograficznej. W swojej strategii Emitent widzi przewiduje możliwość wejścia na giełdę.

Murapol dokonał przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych i nieumorzonych dotychczas obligacji serii W o łącznej wartości nominalnej 2 mln zł powiększonej o odsetki oraz o premię z tytułu przedterminowego.

Abadon Real Estate dokonał na własne żądanie przedterminowego wykupu części obligacji serii B o wartości 30 mln zł (wartość emisji to 40 mln zł). Ponadto Spółka zawarła ze wszystkimi obligatariuszami porozumienia w sprawie zmiany WEO. Zmiana polegała w szczególności na zmianie wartości oraz przedłużeniu terminu na ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej.

Abadon Real Estate dokonał na własne żądanie przedterminowego całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii 012 oraz serii 013 o wartości nominalnej kolejno 10 mln zł i 15 mln zł. na własne żądanie na podstawie warunków emisji tych serii obligacji i skierował do obligatariuszy stosowne żądania w tym przedmiocie.

OT Logistics

O odbyły się kolejne zgromadzenia obligatariuszy serii D i F. Obligatariusze serii D (OTS1120, wcześniej OTS1118) zgodzili się na wydłużenie terminu przeprowadzenia emisji refinansującej na kwotę 100 mln zł do 20 grudnia 2018 r., ale Spółka chciałaby ten termin jeszcze wydłużyć, dlatego zwołała jeszcze dwa kolejne zgromadzenia, odpowiednio na 17 i 19 grudnia.

Termin spłaty kredytu inwestycyjnego w wysokości 50 mln zł od konsorcjum banków oraz spłaty obligacji serii G posiadanych przez fundusz Open Finance przełożono na 20 grudnia.

Notowania obligacji serii D (OTS1120) pozostają zawieszane bez informacji ze strony giełdy o powodzie ich zawieszenia.

P.A. Nova

Spółka podpisała z Lidl'em umowę na wybudowanie obiektu handlowo-usługowego za 8,7 mln zł netto.

Spółka zależna Emitenta uzyskała od BOŚ Banku kredyt nieodnawialny na finansowanie rozbudowy Galerii Galena w kwocie 1,8 mln EUR.

Emitent uzyskał od mBanku kredyt w wysokości 9 mln zł na finansowanie kontraktu zawartego przez Emitenta z IKEA Property Poland, którego przedmiotem przebudowa sklepu Praktiker.

PBKM

Spółka przeprowadzi emisję akcji serii L w celu pozyskania środków na przejęcia spółek. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 58 zł, a łączna wartość emisji ma wynieść ok. 58 mln zł.

Spółka ma listę celów akwizycyjnych, które może przejąć w okresie dwunastu, osiemnastu miesięcy. Ich łączna wartość wynosi około 25 mln euro.

W akcjonariacie Spółki ujawnił się Rockbridge TFI przekraczając próg 5%.

Pekabex

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę, której przedmiotem jest budowa hali magazynowej w ramach inwestycji o nazwie "Panattoni Park Kielce"/ Wynagrodzenie wynosi 6,5 mln EUR netto.

Spółka zależna Emitenta podpisała umowę zakupu na dostawę i montaż linii technologicznej do produkcji prefabrykowanych elementów betonowych do nowego zakładu Spółki, który powstanie na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Wartość linii technologicznej wraz z dostawą wynosi 7,2 mln EUR.

Polnord

Emitent podpisał list intencyjny sprzedaży dwóch budynków biurowych tworzących Wilanów Office Park.

Unibep

Spółka podpisała z Marvipolem umowę na generalne wykonawstwo części robót budowlanych oraz umowę o zarządzanie dla inwestycji Unique Tower. Wynagrodzenie zostało ustalone na łączną kwotę 79,5 mln zł netto.

Vantage

Jednostki zależne Emitenta pozyskały kredyty budowlane na finansowanie inwestycji we Wrocławiu: Port Popowice etap I Budynek A – 50,5 mln zł, oraz Port Popowice etap I Budynek B i C – 88,3 mln zł.

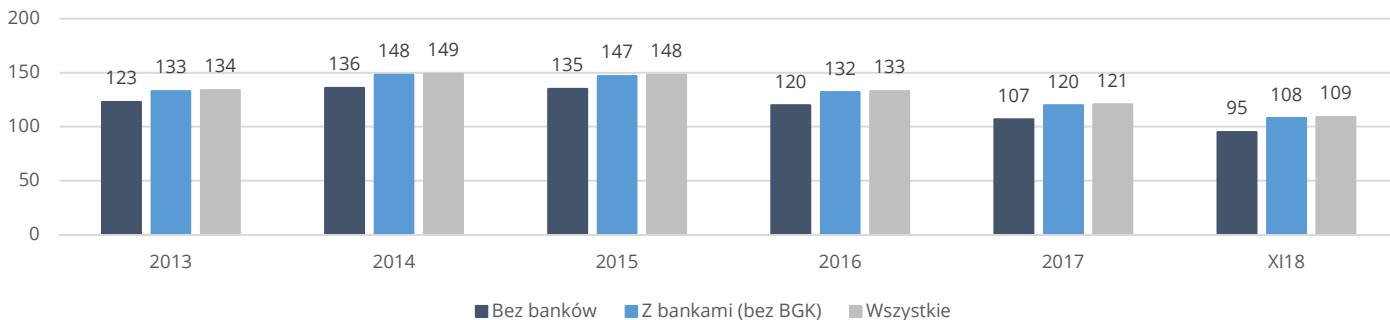
Work Service

Spółka zrefinansowała zadłużenie obligacyjne, którego termin spłaty upłynął 29 listopada i 4 grudnia. Wcześniej w związku z trwającą restrukturyzacją zadłużenia Spółka nie wykupiła zapadających obligacji serii T (12,85 mln zł), Y (12 mln zł) i W (20 mln zł). W wyniku zwołanych zgromadzeń obligatariusze zgodzili się na przesunięcie spłaty serii W do maja 2020 roku, a wcześniej niewykupione serie T i Y zostały spłacone. Środki na spłatę Spółka pozyskała z emisji 4 nowych serii obligacji - trzech zewnętrznych o łącznej wartości 23,85 mln zł oraz jednej wewnętrzgrupowej na kwotę 7,75 mln zł.

Spełniły się więc warunki zawieszające aneksu do umowy kredytowej z konsorcjum banków, co zamyka proces restrukturyzacji zadłużenia. Innym z warunków wejścia w życie aneksu było posiadanie aktywnych limitów faktoringowych na kwotę min. 55 mln zł. Dodatkowy (do wcześniej posiadanych) limit faktoringowy na 14 mln zł Spółka uzyskała od Bibby Financial Services. Zgodnie z aneksem Work Service może korzystać do 31 marca 2020 z całości limitów kredytów obrotowych – które obecnie wynoszą ok. 110 mln zł, a pozostałych po dokonanej na koniec października spłacie przez spółkę 104 mln zł zadłużenia w wyniku sprzedaży Exact Systems.

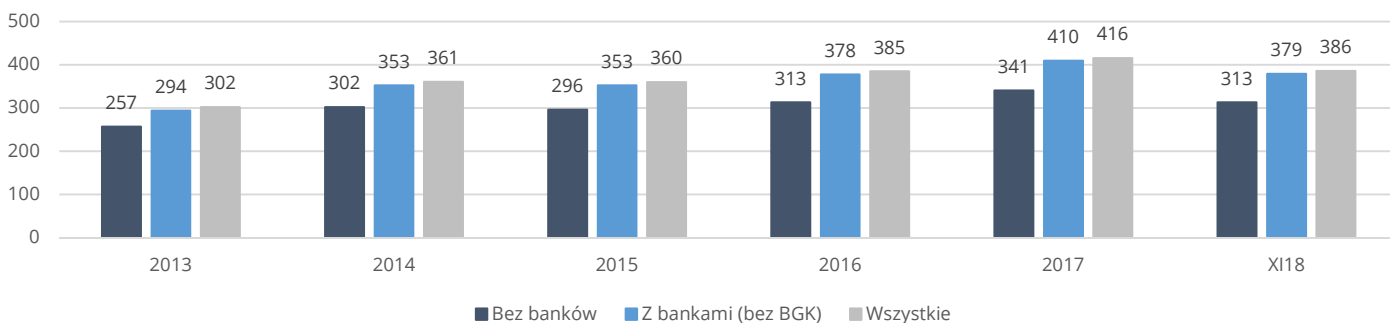
Statystyki rynkowe - Catalyst

Liczba emitentów obligacji korporacyjnych na koniec okresu



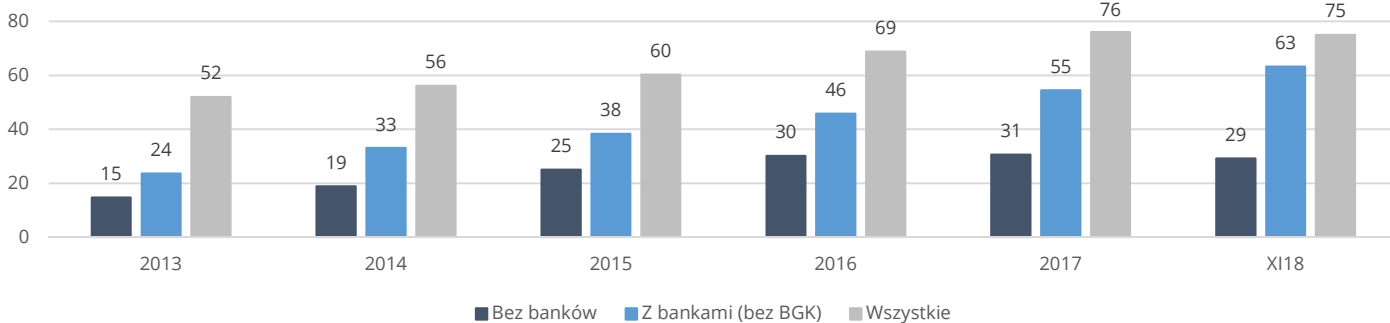
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Liczba serii obligacji korporacyjnych na koniec okresu



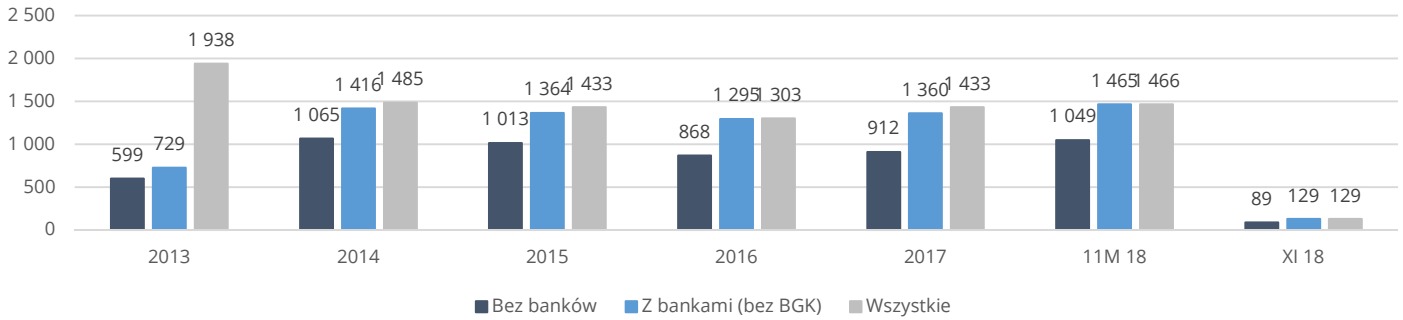
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Outstanding obligacji korporacyjnych na koniec okresu (mld zł)



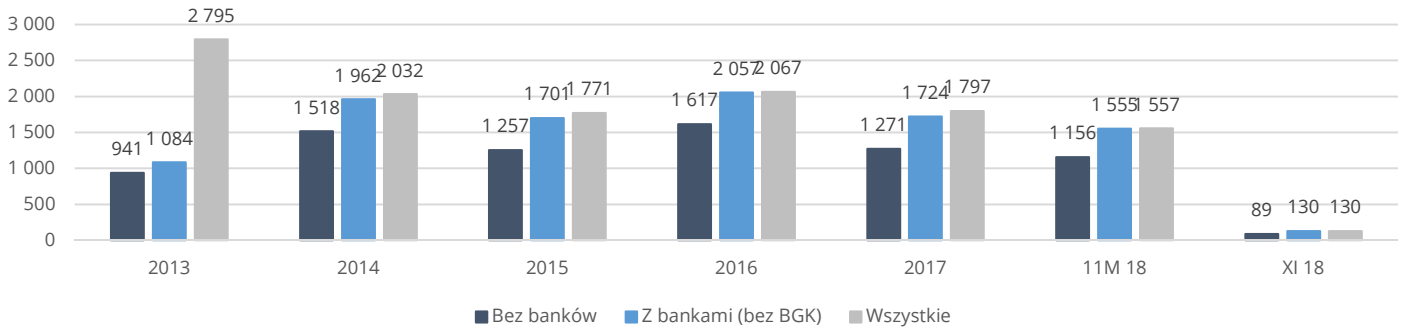
Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Obrót obligacji korporacyjnych – transakcje sesyjne (mln zł)



Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

Obrót obligacji korporacyjnych – transakcje sesyjne oraz pakietowe (mln zł)



Źródło: gpwcatalyst.pl, obliczenia własne Michael/Ström DM

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

MIESIĘCZNIK KREDYTOWY (DALEJ „MAGAZYN”) NIE STANOWI PORADY INWESTYCYJNEJ LUB PODATKOWEJ ANI REKOMENDACJI INWESTYCYJNEJ, NIE JEST RÓWNIEŻ WSKAZANIEM, ŻE NABYCIE OBLIGACJI LUB REZYGNACJA Z TEJ FORMY INWESTOWANIA JEST WŁAŚCIWYM ROZWIĄZANIEM DLA KONKRETNEGO INWESTORA.

NINIEJSZY MATERIAŁ W SZCZEGÓLNOŚCI NIE JEST PROPOZYCJĄ NABYCIA W ROZUMIENIU ARTYKUŁU 34 USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 15 STYCZNIA 2015 R. (DZ. U. Z 2015 R. POZ. 238) ANI NIE STANOWI OFERTY W ROZUMIENIU ART. 66 KODEKSU CYWILNEGO. INWESTOWANIE W OBLIGACJE OBARCZONE JEST SZEREGIEM RYZYK, KTÓRE NALEŻY WZIĄĆ POD UWAGĘ NABYWAJĄC TE PAPIERY WARTOŚCIOWE.

MAGAZYN MA CHARAKTER OPINII JEGO AUTORÓW I NIE MOŻE STANOWIĆ PODSTAWY PODJĘCIA DECYZJI INWESTYCYJNEJ, A AUTORZY MAGAZYNU NIE PONOSZĄ ODPOWIEDZIALNOŚCI ZA SKUTKI TAKICH DECYZJI PODJĘTYCH NA JEGO PODSTAWIE. MAGAZYN STANOWI INFORMACJĘ HANDLOWĄ W ROZUMIENIU USTAWY Z DNIA 18 LIPCA 2002 R. O ŚWIADCZENIU USŁUG DROGĄ ELEKTRONICZNĄ (T.J: DZ. U. 2013 R. POZ. 1422) I ZOSTAŁ SPORZĄDZONY PRZEZ MICHAEL/STRÖM DOM MAKLERSKI S.A. (DALEJ „DOM MAKLERSKI”) Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. JEROZOLIMSKICH 134, 02-305 WARSZAWA, ADRES E-MAIL: KONTAKT@MICHAELSTROM.PL. DOM MAKLERSKI INFORMUJE, ŻE INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEDSTAWIONE W NINIEJSZYM MATERIALE MOGĄ STANOWIĆ PRZEDMIOT INWESTYCJI DLA PODMIOTÓW Z NIM POWIĄZANYCH.

ZEZWOLENIE KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO NR DRK/WL/4020/10/25/107/1/13 Z DNIA 04 CZERWCA 2013 ROKU ORAZ NR DRK/WL/4020/13/26/16/107/1 Z DNIA 24 MAJA 2016 ROKU.
